

## ÇELEBİ HAVA SERVİSİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



**İçindekiler**

|                                                                                        | <b>Sayfa No</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>I – Genel Bilgiler</b>                                                              | <b>3</b>        |
| 1. Faaliyet Konusu                                                                     | 3               |
| 2. Yönetim Kurulu, Denetim, Komiteler ve Üst Yönetim                                   | 3               |
| 3. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı                  | 8               |
| 4. Personel Bilgileri                                                                  | 10              |
| <b>II – Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar</b>        | <b>10</b>       |
| <b>III – Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler</b>             | <b>11</b>       |
| 5. Faaliyette Bulunulan Sektör, 2018 Yılı Faaliyetleri ve Performansa İlişkin Bilgiler | 11              |
| 6. Yatırımlardaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu                         | 13              |
| 7. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler       | 13              |
| 8. Finansal Tablo ve Raporlara İlişkin Açıklamalar                                     | 15              |
| 9. Yapılan Bağışlar                                                                    | 15              |
| <b>IV – Finansal Durum</b>                                                             | <b>16</b>       |
| 10. Finansal Duruma İlişkin Temel Rasyolar                                             | 16              |
| 11. Mal ve Hizmet Satış ve Üretimine İlişkin Bilgiler                                  | 16              |
| 12. Temettü Politikası ve Temettü Dağıtımı                                             | 17              |
| 13. Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri                                | 18              |
| <b>V – Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi</b>                                | <b>19</b>       |
| 14. Temel Finansal Risk ve Yönetim Politikaları                                        | 19              |
| <b>VI – Diğer Hususlar</b>                                                             | <b>20</b>       |
| 15. Ana Sözleşme ve Şirket Politika Değişiklikleri                                     | 20              |
| 16. Finansal Tablo Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar                              | 20              |

**I – GENEL BİLGİLER****1. FAALİYET KONUSU**

Çelebi Hava Servisi A.Ş. ("Şirket"), 1958 yılından bu yana Türk hava taşımacılığında ilk özel yer hizmetleri şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Şirket hali hazırda Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'ne bağlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, Şirket'in hisse senetleri 18 Kasım 1996'da Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in ana faaliyet konusu; yerli ve yabancı havayolları ile özel kargo şirketlerine yer hizmetleri (temsil, trafik, ramp, kargo, uçuş operasyonu vs gibi hizmetler) ve yakıt ikmali hizmeti verilmesidir. Şirket, Devlet Hava Meydanları İşletmesi ("DHMİ") kontrolünde bulunan Adana, Ankara, Antalya, Bingöl , Bodrum, Bursa Yenisehir, Çorlu, Dalaman, Diyarbakır, Erzurum, İstanbul, İzmir, Isparta, Kars, Kayseri, Malatya, Mardin, Samsun, Trabzon, Van, Denizli, Hatay, Kahramanmaraş, Erzincan, Balıkesir Edremit, Çanakkale, Iğdır, Kocaeli , Hakkari ve Havaalanı İşletme ve Havacılık Endüstrileri A.Ş. ("HEAŞ") kontrolünde bulunan İstanbul Sabiha Gökçen olmak üzere 30 havaalanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket İstanbul Ticaret Siciline kayıtlı (Sicil No: 192002-139527) olup, tescilli adresi aşağıdaki gibidir:

Çelebi Hava Servisi A.Ş.  
Anel İş Merkezi Saray Mahallesi Site Yolu Sokak No: 5 Kat: 9  
34768 Ümraniye-İstanbul/Türkiye

Şirket'in internet sitesi adresi "www.celebihandling.com" dur. Ayrıca, Şirket'in yatırımcı ilişkileri internet adresi "www.celebiyatirimci.com" dur.

**2. YÖNETİM KURULU, DENETİM, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM**

Yönetim Kurulumuz aşağıdaki üyelere oluşmaktadır:

| Adı Soyadı             | Görevi                       | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı |
|------------------------|------------------------------|---------------------------------------------|
| Can Çelebioğlu         | Yönetim Kurulu Başkanı       | Bağımsız Üye Değil                          |
| İsak Antika            | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Bağımsız Üye Değil                          |
| Canan Çelebioğlu       | Yönetim Kurulu Üyesi         | Bağımsız Üye Değil                          |
| Turgay Kuttaş          | Yönetim Kurulu Üyesi         | Bağımsız Üye Değil                          |
| Mehmet Murat Çavuşoğlu | Yönetim Kurulu Üyesi         | Bağımsız Üye Değil                          |
| Mehmet Yağız Çekin     | Yönetim Kurulu Üyesi         | Bağımsız Üye Değil                          |
| Uğur Tevfik Doğan      | Yönetim Kurulu Üyesi         | Bağımsız Üye                                |
| Adil İlter Turan       | Yönetim Kurulu Üyesi         | Bağımsız Üye                                |

Yönetim Kurulu üyeleri, 19 Nisan 2018 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında, ilk olağan Genel Kurul tarihine kadar görev yapmak üzere, 1 yıl süre ile seçilmişlerdir.

Şirketimizin, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelik adaylığı uygun bulunan Adil İlter Turan ve Uğur Tevfik Doğan 1 (bir) yıl süre ile (iki olağan Genel Kurul toplantısı arasındaki dönem) Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket Ana Sözleşmesi ve SPK tarafından yayımlanan kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan aday gösterilip seçilmiş kişilerdir. Yönetim Kurulu üyelerimizin tamamı finansal tablo ve raporları okuma ve analiz etme, Şirketimizin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olma ve Yönetim

## **ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurulunun, ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantılarının tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip olma niteliklerine haiz kişilerdir.

Şirket ana sözleşmesinin "Şirket'in Temsil ve İlzamı" başlıklı 8. maddesine göre; Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili, Yönetim Kuruluna aittir. Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen (Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesinde düzenlenen Yönetim Kurulu'nun Devredilemez Görev ve Yetkileri hariç olmak üzere), bir veya birkaç Yönetim Kurulu Üyesine veya üçüncü kişilere devredebileceği gibi, Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesi uyarınca temsil yetkisini Yönetim Kurulu Üyesi olmayan bir veya daha fazla Şirket üst düzey yöneticilerine münferiden veya müştereken devredebilir. Yönetim Kurulu, Şirket'i temsil ve ilzama yetkili kimseleri ve ilzam şeklini kararlaştırıp, usulü dairesinde tescil ve ilan eder. Şirket'e ait bütün belgelerin ve akdolanacak mukavelelerin muteber olabilmesi için bunların Şirket Yönetim Kurulunca yetkili kılınan kişi veya kişiler tarafından Şirket unvanı altında imzalanmış olması lazımdır. Türk Ticaret Kanunu'nun 1526. maddesi uyarınca Şirket tarafından yapılan işlemler, temsil yetkisini haiz kişilerin güvenli elektronik imzası ile de yapılabilir.

Bu çerçevede; Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumlulukları 18 Ağustos 2015 tarihinde T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilen ve tescil edildiği 24 Ağustos 2015 tarih ve 8890 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunan Şirketimiz temsil ve ilzam yetkilerinin tespit edildiği IX no'lu imza sirkülerinde belirtilmiştir.

19 Nisan 2018 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasında yapılan görev taksimi neticesinde; Yönetim Kurulu başkanlığına Can Çelebioğlu'nun Yönetim Kurulu başkan vekilliğine İsak Antika'nın seçilmesine karar vermiştir.

19 Nisan 2018 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. maddesine göre, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapabilmeleri hususunda üyelerine izin verilmiş olup dönem içerisinde verilen izin kapsamında bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

#### **Denetim**

Şirketimizin 2018 hesap dönemlerine ilişkin kamuya açıklanacak bağımsız denetime tabi konsolide finansal tablolarının, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuat ve düzenlemeleri dahilinde bağımsız denetiminin yaptırılmasını teminen, Yönetim Kurulu'nun 28 Mart 2018 tarihli kararı ile Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin ("Ernst&Young"), bağımsız denetim şirketi ("Denetçi") olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir. 19 Nisan 2018 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Ernst&Young'ın bağımsız denetim Denetçi olarak görevlendirilmesi oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

#### **Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri**

Şirketimizin 19 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 22 sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ'inin ilgili maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilgili hükümleri çerçevesinde, 20 Nisan 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Uğur Tefvik Doğan ve Adil İlter Turan'ın Denetim Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine, Mehmet Yağız Çekin ve Uğur Tefvik Doğan'ın Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine, Şirketimiz Mali İşler Direktörü Deniz Bal'ın Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak seçilmesine, Turgay Kuttaş ve Adil İlter Turan'ın Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

**ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Üst Yönetim**

Şirketimizde 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 9 aylık dönem içerisinde üst yönetimde görev yapan yöneticilerin isimleri aşağıda yer almaktadır:

| <b><u>Adı Soyadı</u></b>  | <b><u>Unvanı</u></b>       | <b><u>Göreve Başlama Tarihi</u></b> | <b><u>Şirketteki İşe Başlama Tarihi</u></b> |
|---------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|
| Osman Yılmaz              | Genel Müdür                | 2016                                | 1993                                        |
| Deniz Bal                 | Mali İşler Direktörü       | 2013                                | 2003                                        |
| Dr.Selda Konukçu Köseoğlu | Ticaret Direktörü          | 2018                                | 2018                                        |
| Gökçen Dervişoğlu         | İnsan Kaynakları Direktörü | 2015                                | 2015                                        |

Şirketimizde, 2014 yılından beri Satış ve Pazarlama Direktörü olarak görev yapan Sn.Bekir Güneş, Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'de Global Portföy Yönetimi Direktörü olarak atanmış olup, yerine, Sn.Dr.Selda Konukçu Köseoğlu, 3 Ağustos 2018 tarihinden itibaren Türkiye&MEA Yer Hizmetleri ve Kargodan Sorumlu Ticaret Direktörü olarak atanmıştır.

**Yatırımcı İlişkileri Birimi ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları Koordinasyonu**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarihli 2014/04 sirküler numaralı Seri II 17.1 nolu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesinde yer alan hükümlere tam uyumun sağlanması ve bunların eksiksiz şekilde uygulanmasına yönelik yürüttüğü çalışmalar çerçevesinde;

- Payları Borsa İstanbul'da (BIST) işlem gören Şirketimizde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren, Yönetim Kurulu'na raporlama yapan ve Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan bir "Yatırımcı İlişkileri Birimi" mevcut olup bu çerçevede Şirketimiz Mali İşler Direktörlüğü görevini yürüten "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı" lisanslarına sahip Deniz Bal dönem içerisinde görev yapmıştır. (Tel: +90-216-666 6767, e-mail: [deniz.bal@celebiaviation.com](mailto:deniz.bal@celebiaviation.com))
- Şirketimiz tam zamanlı çalışanlarından "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı" lisanslarına sahip Tolga Akdoğan, "Yatırımcı İlişkileri Birim Çalışanı" olarak 2017 yılında da görev almıştır. (Tel: +90-216-666 6767, e-mail: [tolga.akdogan@celebiaviation.com](mailto:tolga.akdogan@celebiaviation.com))
- "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı" lisanslarına sahip Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi olarak görev yapan Deniz Bal, mevcut sorumluluklarına ilaveten, sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi, kurumsal yönetim uygulamalarının koordinasyonu ve Şirket genel müdürüne raporlama yapmak üzere dönem içerisinde görev yapmıştır.

**Genel Kurul Bilgileri**

| <b>Dönem İçinde Yapılan Genel Kurul</b> | <b>Toplantı Tarihi</b> | <b>Toplantı Nisabı</b> | <b>Toplantı Davetine İlişkin Bilgi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Olağan Genel Kurul                      | 19 Nisan 2018          | %82,73                 | Genel Kurul toplantısının gündemi, yeri, tarihi ve zaman hakkında menfaat sahiplerine;<br>1- 28 Mart 2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") yapılan özel durum açıklaması,<br>2- 29 Mart 2018 tarih ve 9547 no'lu T. Ticaret Sicil Gazetesi ve 29 Mart 2018 tarihli Milliyet Gazetesi'nde yer alan davet ilanı,<br>3- Şirketimiz İnternet Sitesindeki davet ilanı,<br>4- Nama yazılı pay sahibine yazılı bilgi,<br>5- Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ("EGKS") yapılan Genel Kurul Çağrısı girilmesi suretiyle yapılmıştır. |

Şirketimizin Olağan Genel Kurul toplantısı 19 Nisan 2018 tarihinde yapılmış olup Genel Kurul'da;

## **ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Yönetim Kurulu faaliyet raporu ve bağımsız dış denetim raporunun onaylanmasına,
- 2017 hesap dönemine ait finansal tabloların onaylanmasına,
- 31 Aralık 2017 tarihli Konsolide Finansal Tablolarındaki 63.979.498,12 TL tutarındaki Net Dönem Kârının tamamının dağıtılmasına;

Bu çerçevede; SPK'nın kâr dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde, 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin olarak;

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir iş yeri ve daimi temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara; %315,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 3,1500 TL Brüt=net nakit kâr payı dağıtılması,
- Diğer ortaklara; %315,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse için 3,1500 TL brüt ve %267,75 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 2,6775 TL net nakit kâr payı dağıtılması ve temettü dağıtım tarihinin 26 Nisan 2018 olarak belirlenmesine,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin ibra edilmelerine,
- Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyelerinin yerine Can Çelebioğlu, İsak Antika, Canan Çelebioğlu, Mehmet Murat Çavuşoğlu, Mehmet Yağız Çekin ve Turgay Kuttaş'ın 1 (bir) yıl süre ile (iki Olağan Genel Kurul toplantısı arasındaki dönem) görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmelerine,
- Uğur Tefik Doğan ve Adil İlter Turan'ın 1 (bir) yıl süre ile (iki Olağan Genel Kurul toplantısı arasındaki dönem) görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmelerine,
- Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 6.000,00 TL tutarında ücret/hakkı huzur ödenmesine ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu üyelerine bu dönem için ücret/hakkı huzur verilmemesine,
- 2018 yılı hesap dönemindeki finansal raporların bağımsız denetimi ile söz konusu kanunlardaki düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin ("Ernst&Young") bağımsız denetim şirketi ("Denetçi") olarak görevlendirilmesine,
- Şirket'in 2018 yılında (1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 döneminde) yapacağı bağışlara 500.000,00 TL sınır belirlenmesine,
- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395. maddesine göre, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirket'le kendisi veya başkası adına işlem yapabilmeleri hususunda üyelerine izin verilmesine,

karar verilmiştir.

Ayrıca,

- 2017 hesap dönemi içinde Şirket tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler ve elde edilen gelir ve menfaatler,
- 2017 hesap dönemi içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler,
- Ve yıl içerisinde (1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 döneminde) çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşlarına yapılan toplam 330.755,00 TL tutarındaki bağışlar

ile ilgili olarak pay sahiplerine bilgi verildi.

#### **Genel Kurul Toplantılarına Katılım**

19 Nisan 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı davetlerine asaleten ve/veya vekaleten icabet eden pay sahiplerimizin yanı sıra, Şirketimizin 3 Yönetim Kurulu üyesi, Şirket üst yönetiminde yer alan yöneticiler, pay sahipleri ile ilişkiler görevini yürüten Şirket personeli katılmışlardır.

#### **Pay Defterine Kayıt**

## **ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurul toplantılarına katılımını teminen pay defterine kayıt için Şirket Ana Sözleşmesi'nde herhangi bir süre öngörülmemiş olup, konu ile ilgili Şirketimiz düzenlemelerinde Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") ilgili amir hükümlerine göre uygulama yapılmaktadır. Diğer taraftan, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuatı uyarınca Şirketimiz sermayesinin %99'dan fazlasını oluşturan paylar kayıtlıdır ve/veya aracı kuruluşlar altındaki yatırımcı alt hesaplarında kayden saklamada bulunmaktadır.

#### **Pay Sahiplerine Duyurulan Bilgiler**

19 Nisan 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı gündemi ile ilgili olarak, Genel Kurul'a ilişkin ilan tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu üyeliği aday listesi, 2017 takvim yılına ait Yönetim Kurulu faaliyet raporu, Ücretlendirme Politikası, 2017 takvim yılı kâr dağıtım önerisi, EGKS sistemi ve Şirket internet sitesi üzerinden pay sahiplerinin ve diğer menfaat sahiplerinin incelemesine sunulmuştur.

#### **Genel Kurullarda pay sahiplerinin soru sorma haklarını kullanıp kullanmadığı**

19 Nisan 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlar, bu sorular toplantıya iştirak eden Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticileri tarafından cevaplanmıştır.

#### **Genel Kurullarda pay sahiplerin öneri verip vermediği**

19 Nisan 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında;

- Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporunun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş, hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından ve faaliyet raporunun kârın dağıtımına ilişkin bölümünün de gündemin 6'ncı maddesinin görüşülmesi sırasında okunacak olmasından hareketle gündemin 3'üncü maddesinin görüşülmesinde; Yıllık Faaliyet Raporuna Dair Bağımsız Denetçi Raporu'nun Görüş sayfasının okunmuş sayılması,
- Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporunun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş, hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından hareketle gündemin 4'üncü maddesinin görüşülmesinde; Bağımsız Denetim Raporu'nun Görüş sayfasının okunmuş sayılması,
- Yıllık raporun ekinde yer alan Bilanço ve Gelir Tablosu'nun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş ve hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından hareketle gündemin 5'inci maddesinin görüşülmesinde Bilanço ve Gelir Tablosu'nun ana kalemler itibarıyla okunmuş sayılması,
- Dönem içinde görev yapan Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları hakkında karar verilmesi,
- Dönem içinde görev yapan denetçilerin ibraları hakkında karar verilmesi,
- Yapılacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine A Grubu pay sahiplerini (Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'ni temsilen) temsilen; Canan Çelebioğlu, Mehmet Murat Çavuşoğlu, Mehmet Yağız Çekin, Turgay Kuttaş'ın; yine, yapılacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine B Grubu pay sahiplerini temsilen Can Çelebioğlu ve İsak Antika'nın seçilmesine,
- Görev süresi sona eren Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin yerine Uğur Tevfik Doğan ve Adil İter Turan'ın yapılacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmesine,
- Seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık belirli bir ücret hakkı verilmesine, A ve B grubu pay sahiplerini temsilen seçilen Yönetim Kurulu üyelerine bu dönem için ücret hakkı verilmemesine,
- Şirket'in 2017 yılında yapacağı bağışlara 500.000 TL sınır getirilmesine

ilişkin pay sahipleri tarafından 9 adet öneri verilmiş olup, 3 öneri oybirliğiyle ve 6 öneri de oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

#### **Genel Kurul'a katılımın kolaylaştırılması amacıyla neler yapıldığı**

Genel Kurul'a katılımın kolaylaştırılması için Genel Kurul Davet İlanları SPK mevzuatı dahilinde yapılan özel durum açıklaması, TTK ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Genel Kurul toplantı tarihinden en az 21 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ve Şirket merkezimizin bulunduğu yerde çıkan bir gazetede yayımlanmakta, Şirketimiz internet sitesinde ilan edilmekte ve basın yayın organlarında duyurulması için medya kuruluşları nezdinde girişimlerde bulunmaktadır.

**ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Genel Kurul tutanaklarının nerelerde sürekli pay sahiplerine açık tutulduğu**

Genel Kurul tutanakları mer'î mevzuat hükümleri çerçevesinde tescilini takiben Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmakta, Şirketimiz merkezinde ve internet sitemizde isteyen menfaat sahiplerinin incelemesine sunulmaktadır.

**Dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile bu konuda politika değişiklikleri (varsa) hakkında Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmesi**

19 Nisan 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında dönem içinde çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşlarına toplam 330.755,00 TL tutarındaki yapılan bağış ve yardımlar ile ilgili olarak pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

Şirketimizin Genel Kurul tarafından onaylanmış bağış ve yardımlara ilişkin bir politikası olmamakla birlikte, bağış ve yardımlar, Şirketimiz Ana Sözleşmesi'nin 3.9 maddesi "Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulması ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca kamuyu aydınlatma yükümlülüğüne uyulması suretiyle; sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlar ile kamu tüzel kişilerine Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'nda belirlenmiş esaslar dahilinde yardım ve bağışta bulunabilir." hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

**Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

Şirket, konsolide üst düzey yönetim kadrosunu; yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                         | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2018 | 1<br>Temmuz-<br>30 Eylül<br>2018 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1<br>Temmuz-<br>30 Eylül<br>2017 |
|---------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan<br>kısa vadeli faydalar | 12.821.545                   | 4.142.462                        | 9.539.449                    | 3.165.549                        |
|                                                         | <b>12.821.545</b>            | <b>4.142.462</b>                 | <b>9.539.449</b>             | <b>3.165.549</b>                 |

**3. ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI**

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 24.300.000 TL olup 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| <u>Ortaklar</u>               | <u>(%)</u>    | <u>30 Eylül</u><br><u>2018</u> | <u>(%)</u>    | <u>31 Aralık</u><br><u>2017</u> |
|-------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|---------------------------------|
| Çelebi Havacılık Holding A.Ş. | 78,36         | 19.042.115                     | 78,36         | 19.042.115                      |
| Diğer                         | 21,64         | 5.257.885                      | 21,64         | 5.257.885                       |
|                               | <b>100,00</b> | <b>24.300.000</b>              | <b>100,00</b> | <b>24.300.000</b>               |

**ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahipleri**

Dolaylı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle belirlenmiş Şirketimiz gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri ve pay oranları aşağıdaki gibidir:

| <b>Ortaklar</b>                                | <b>30 Eylül 2018<br/>(%)</b> | <b>31 Aralık 2017<br/>(%)</b> |
|------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Zeus Aviation Services Investments B.V.        | 39,18                        | 39,18                         |
| Hana Investment Company WLL                    | 6,35                         | -                             |
| Racer S.r.l.                                   | 3,17                         | -                             |
| 57 Stars Global Opportunity Fund 3 (KIA), L.P. | 2,23                         |                               |
| Can Çelebioğlu                                 | 13,71                        | 19,59                         |
| Canan Çelebioğlu                               | 13,71                        | 19,59                         |
| Diğer                                          | 21,64                        | 21,64                         |
|                                                | <b>100,00</b>                | <b>100,00</b>                 |

Şirket'in Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden A, B ve C gruplarına ayrılmış hisse senetlerinden A ve B grubu pay sahipleri Yönetim ve Denetim Kuruluna aday göstermede imtiyaz sahibidirler.

Şirket'in 1 Ocak 2018-30 Eylül 2018 döneminde Can Çelebioğlu ve Canan Çelebioğlu Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'de ayrı ayrı sahip oldukları 1.940.250 TL nominal değerli 1.940.250 adet A Grubu nama yazılı payları (Aile toplam 3.880.500 adet A Grubu payları), Can Çelebioğlu ve Canan Çelebioğlu'nun sermayesinde %50'şer paya ve yönetim kontrolüne sahip oldukları Hollanda'da mukim Alpha Airport Services B.V. unvanlı şirkete 20 Mart 2018 tarihinde satın devretmişlerdir.

Şirketimiz sermayesini oluşturan payların %78,36'sına sahip bulunan Çelebi Havacılık Holding A.Ş. ("Havacılık Holding") hissedarlarından Hollanda'da mukim Alpha Airport Services B.V. ("Alpha") tarafından Şirketimize yapılan bilgilendirmeye göre; Can Çelebioğlu ve Canan Çelebioğlu'nun sahip oldukları Alpha'nın sermayesinin %100'ünü oluşturan payların tamamı Hana Investment Company WLL ("Hana") ticari ünvanlı şirket tarafından satın alınmış ve böylelikle Hana, Alpha'nın sermayesinin %100'ünü oluşturan payların tamamına sahip olmuştur. Bu pay devirleri sonucunda; Can Çelebioğlu ve Canan Çelebioğlu'nun her birinin Havacılık Holding'in sermayesindeki pay oranı %17,5'e, Şirketimiz sermayesindeki dolaylı pay oranları ise %13,71'e düşmüştür. Hana ise Alpha'da %100, Havacılık Holding'te dolaylı olarak %15 ve Şirketimiz sermayesinde yine dolaylı olarak %11,75 oranında pay sahibi olmuştur.

Şirketimizin ana ortağı Çelebi Havacılık Holding A.Ş. 30 Eylül 2018 tarihinden 9 Kasım 2018 tarihine kadar geçen süre içerisinde, Borsa İstanbul'da işlem gören paylarından toplam 1.025.718 adet pay satın almış olup Şirketimizin 9 Kasım 2018 itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibi oluşmuştur:

| <b>Ortaklar</b>               | <b>(%)</b>    | <b>09 Kasım<br/>2018</b> | <b>(%)</b>    | <b>31 Aralık<br/>2017</b> |
|-------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|---------------------------|
| Çelebi Havacılık Holding A.Ş. | 82,58         | 20.067.833               | 78,36         | 19.042.115                |
| Diğer                         | 17,42         | 4.232.167                | 21,64         | 5.257.885                 |
|                               | <b>100,00</b> | <b>24.300.000</b>        | <b>100,00</b> | <b>24.300.000</b>         |

**4. PERSONEL BİLGİLERİ**

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'te çalışan ortalama personel sayısı 4.060 kişidir (30 Eylül 2017: 3.983 kişi). 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla Grup'ta çalışan taşeron personel dahil toplam personel sayısı sırasıyla 13.024 kişi ve 12.657 kişidir.

| <b><u>Grup (Konsolide) Ortalama Çalışan Sayısı</u></b> | <b>Ocak - Eylül<br/>2018 Çalışan<br/>Sayısı</b> | <b>Ocak - Eylül<br/>2017 Çalışan<br/>Sayısı</b> |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Çelebi Hava Servisi A.Ş.("Şirket")                     | 4.060                                           | 3.983                                           |
| Celebi Ground Handling Hungary                         | 678                                             | 630                                             |
| Celebi Nas (Hindistan)                                 | 2.652                                           | 2.823                                           |
| Celebi Delhi Cargo (Hindistan, taşeron personel dahil) | 3.399                                           | 3.317                                           |
| Celebi Airport Services(Hindistan)                     | 1.990                                           | 1.634                                           |
| Celebi Cargo Gmbh (Almanya, taşeron personel dahil)    | 245                                             | 270                                             |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>13.024</b>                                   | <b>12.657</b>                                   |

**II – YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR**

19 Nisan 2018 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 6.000 TL tutarında huzur hakkı ödenmesi ve A ve B grubu pay sahiplerini temsilen seçilen Yönetim Kurulu üyelerine huzur hakkı verilmemesi kararı alınmıştır. Bu çerçevede, 2018 yılı içerisinde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ilgili ödemeler gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin, 2017 yılından devrolan borcu yoktur. 2018 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine borç avansı verilmemiştir.

Şirketimiz yöneticilerinin 2017 yılından devir olan borcu yoktur. 2018 yılında Şirketimiz yöneticilerine 70.000 TL tutarında borç avansı verilmiştir. 30 Eylül itibari ile Şirketimiz yöneticilerinden alacak (ücret avansı) tuarı 36.668 TL'dir.

Şirket Yönetim Kurulu üyelerine ve yöneticilerine verilen söz konusu borçların süreleri uzatılmamış, şartları iyileştirilmemiş ve üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

### III – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

#### 5. FAALİYETTE BULUNULAN SEKTÖR, 2018 YILI FAALİYETLERİ VE PERFORMANSA İLİŞKİN BİLGİLER

##### Sivil Havacılık Sektörü

##### **Dünyada...**

Uluslararası Hava Taşıyıcıları Birliği IATA'nın 2018 Eylül ayı yolcu verilerine göre, 2017'nin aynı ayına oranla talebin (taşınan yolcu-km veya RPK) %5,5 yükseldiği görülmüştür. Bu oranla birlikte Ağustos ayındaki yıllık %6,4'lük büyüme oranının altında kalmış ve büyümede bir yavaşlama olduğu göze çarpmıştır. Kapasite %5,8'e yükselirken, doluluk oranı ise önceki yılın aynı ayına kıyasla %0,3 azalarak %81,4 olarak gerçekleşmiş ve son sekiz ayda ilk defa önceki yıla göre düşük oranda gerçekleşmiştir.

IATA Eylül ayında gerçekleşen hortum, tayfun gibi doğa olaylarının beklenen yolcu büyümesi üzerinde %0,1-0,2 arası bir azaltıcı etkiye sebep olacağını öngörmüştür. Ancak, bu etkinin hesaplanmasından sonra bile 2018 yılı Eylül ayında yıllık %6.7 olan ortalama büyüme rakamının altında kalmıştır.

Eylül ayı trafik büyümesi IATA'ya göre uzun vadede ortalama rakamlarla uyumlu gerçekleşmekteyken, son aylardaki verilere kıyasla bir ılımlılık ve yavaşlama izlenmektedir. Bunun temelinde düşük uçuş fiyatları beklentisi, havayolu maliyetleri ve yükselen yakıt maliyetleri sebebiyle karşılanamayan yolcu etkisi; ticaret politikaları konusundaki belirsizlikler ve özellikle ABD'nin başını çektiği korunmacı politikaların uygulanmasının etkisi yatıyor olabilir.

IATA'nın Kargo verilerine göre ton/kilometre bazında taşınan hava kargo miktarı (FTK), Eylül ayında geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %2 büyüme gerçekleştirmiştir. Bu rakam Ekim ayına kıyasla aynı seviyede seyrediyor olsa da, son 5 yılın ortalaması olan %5,1 rakamının yarısından azdır.

Yük taşıma kapasitesi (AFTK) ise %3,2 artış göstermiş ve bu rakamla beraber kapasite büyümesi art arda 7. ayda da talep artışını geride bırakmıştır. Bunun yanı sıra gelirlerdeki yükselme trendi bu ay da devam etmiştir.

IATA'ya göre zayıf büyüme oranları, güçlü tüketici güveni, güçlü küresel yatırım ortamı ve uluslararası e-ticaretin genişlemesiyle desteklenmektedir. Buna karşın, hava kargo sektörü ise talep girdilerinin etkisiyle bir durağan bir görüntü vermektedir:

- Üretici firmaların ihracat siparişlerinde Haziran 2017'den beri ilk kez gerçekleşen daralma gerçekleşmiştir. Özellikle ABD dışındaki ihracatçı ülkelerde bu daralma fark edilir bir seviyededir.
- Asya ve Avrupa pazarında tedarik teslim süreleri uzamış, uzayan süreler de "hava taşımacılığının sağladığı hız"a olan ihtiyacı azaltmıştır.

Uluslararası yolcu taşımacılığı trafiğine bölgelere göre bakılırsa;

Genel olarak talep (RPK) Eylül 2018'de geçen yılın Eylül ayına kıyasla %4,9 artmıştır. Toplam kapasite %5.1 artarken, doluluk oranı %0,1 düşmüş ve %81,2 olarak gerçekleşmiştir.

Asya-Pasifik bölgesi trafiğinde geçen yılın Eylül ayına kıyasla %5,4'lük bir artış gerçekleşmiştir ve %7,4 olan Ağustos ayı rakamının altında kalmıştır. Bu oranda tayfun sebebiyle kapalı kalan havalimanlarının etkisi görülebilir. Bunun yanı sıra, kapasitesi %4,3 artmış ve doluluk oranı 0,9 puan artarak %79,2'ye ulaşmıştır.

Orta Doğu'da talep %1,8 artarak, dört ayın en düşük rakamını gerçekleştirmiştir. Kapasite %5,3 artarken, doluluk oranı %2,4 azalmış ve %72,3 olarak gerçekleşmiştir.

Avrupa bölgesinde talepte önceki yıla göre %5,2'lik bir artış gerçekleşmiş ve Ağustos ayında gerçekleşen %5,4 rakamıyla benzer seviyelerde seyretmiştir. Buna rağmen, 2018'in başlarındaki yükselir görüntüde fark edilir bir yavaşlama da göze çarpmaktadır. Kapasitesi %4,9 artmış; doluluk oranı 0,2 puan artarak %87 olarak gerçekleşmiştir.

## **ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kuzey Amerika bölgesi için büyüme rakamı 2017 Eylül ayına kıyasla %5 artmıştır. Kapasite %5,4, doluluk ise 0,3 puan azalarak %80,8'e düşmüştür. ABD ekonomisindeki artan ivme, talep rakamlarına da yansımaktadır.

Latin Amerika bölgesinde talepte %7'lik bir artış görülmüştür. Bu oran bölgeler arasında en iyi oran olmakla beraber, Ağustos ayında kaydedilen %4,4'ün de üzerindedir. Kapasite %9,8 artmış ve doluluk oranı 2,1 puan düşerek %80,3 olarak gerçekleşmiştir.

Son olarak, Afrika'da talep %6 gibi yüksek bir oranda artış gerçekleştirmiş, ancak Ağustos ayında yaşanan %6,8'lik artışın altında kalmıştır. Kapasite ise %4,9 artarken, doluluk oranı 0,8 puan artarak %74,6'ya çıkmıştır.

Kargo taşımacılığına bölgelere göre bakılırsa;

Asya-Pasifik bölgesinde bir önceki yılın aynı ayına göre talepte %1,2; kapasitede ise %1,2 artış gerçekleşmiştir. Zayıf üretim koşullarının ve yaşanan tayfunun operasyonlardaki etkisi talep rakamındaki artışın beklenenin altında kalmasıyla bağdaştırılabilir.

Kuzey Amerika bölgesinde hacim geçtiğimiz yılın Eylül'üne göre %1,5 artış gösterirken, kapasite ise %4,9 artış göstermiştir. ABD ekonomisinin son dönemde yaşadığı pozitif momentum ve güçlü tüketici harcamaları kargodaki talebin yükselmesinde etkili olmuştur.

Avrupalı taşıyıcılar yıllık olarak navlun talebinde %1,5; kapasitede ise %0,9 artış göstermiştir. Uluslararası hava kargo talebi Avrupa'da da keskin bir düşüş gerçekleştirmiş ve bu, uluslararası hava kargo talebinin 30 ayın en düşük seviyesi olan %1,2'ye gerilemesine sebep olmuştur. IATA talepteki bu azalışın daha büyük bir zayıflamanın başlangıcı olup olmadığını söylemek için çok erken olduğu belirtilmiştir.

Orta Doğu geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %6,6 talep büyümesiyle en yüksek büyümeyi gerçekleştiren bölge olmuştur. Bu rakam neredeyse diğer bölgelerin büyüme hızının iki katından fazladır. Bu rakamlarda Avrupa ve Asya ile artan ticaret hacminin etkisi olduğu söylenebilir. Bölgede kapasite ise yıllık %7,7 artış göstermiştir.

Afrikalı bölgesinde Eylül 2018'de, geçtiğimiz yılın aynı ayına kıyasla navlun talebinde %2,1 daralma gerçekleştirmiştir. Bu rakamla bölgede son 7 ayda 6. kez talep daralması yaşanmıştır. Kapasite ise yıllık %6,2 artış göstermiştir

#### **Türkiye'de...**

Türkiye'de 2018 yılının Ocak-Eylül döneminde, geçtiğimiz yılın aynı dönemine kıyasla kesin olmayan sonuçlara göre iç hat ticari uçak trafiği %5,5; dış hat ticari uçak trafiği ise %12,3 artış kaydetmiştir. Bu sonuçlara göre toplam ticari uçak trafiği %8,6 artış göstermiştir. Bu artışta belirleyici etmen turizm sektöründeki iyileşmeler ve siyasi gerginliklerin giderilmesidir.

#### **Ocak – Eylül 2018 Dönemi Faaliyetleri ve Performans**

2018 yılı Ocak-Eylül döneminde Türkiye'de 100.912 uçuşa hizmet verilmiştir. Bu oran 2017 yılı aynı döneme göre (2017 yılı Ocak-Eylül döneminde toplam 102.561 uçuş) %1,61' lik bir azalışa tekabül etmiştir.

Hindistan'ın Delhi Uluslararası Indira Gandhi Havalimanı'nda Haziran 2010 itibarıyla hizmet vermeye başlamış olan iştirakimiz, Çelebi Airport Services India Private Limited, (eski adı ile Çelebi Ground Handling Delhi Private Limited) 2017 yılının Ocak-Eylül döneminde Delhi ve Ahmedabad meydanlarında 11.016 uçuşa hizmet vermiştir; bunun yanında 2018 yılının Ocak-Eylül döneminde Kochin istasyonunda hizmet vermeye başlanması ile beraber %80,55'lik artış ile 19.880 uçuşa hizmet vermiştir. Kochin istasyonunda 8 Ocak 2018, Bangalore istasyonunda ise 18 Eylül 2018 tarihinden beri hizmet verilmektedir.

Hindistan'ın Delhi Uluslararası Indira Gandhi Havalimanı'nda bulunan iştirakimiz, Çelebi Delhi Cargo Terminal Management India Pvt Ltd, Kasım 2009'dan bu yana 77.000 m2'lik bir alanda kargo depolama ve elleçleme hizmeti vermektedir. 2017 yılının Ocak-Eylül döneminde 383.904 ton kargo elleçlenmişken, bu rakam 2018 yılının Ocak-Eylül döneminde %3,64'lük artış ile 397.873 tona yükselmiştir.

Hindistan'ın Mumbai (Bombay) Chhatrapati Shivaji Uluslararası Havalimanı'nda Temmuz 2009 itibarıyla hizmet vermeye başlamış olan iştirakimiz, Çelebi NAS 2017 yılının Ocak-Eylül döneminde 18.948 uçuşa hizmet vermiştir. 2018 yılının Ocak-Eylül döneminde ise 18.370 uçuşa hizmet verilmiştir.

## **ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin yurt dışındaki ilk girişimi olan Çelebi Ground Handling Hungary'de, 2017 yılı Ocak-Eylül döneminde 16.482 uçağa hizmet verilirken, 2018 yılı Ocak-Eylül döneminde %13,61'lik artış ile 18.726 uçağa hizmet verilmiştir. Bu artıştaki ana unsur Ryanair'in uçuşlarını arttırmasıdır.

Çelebi Ground Handling Hungary'nin Ocak 2011 tarihinde havalimanı dışında yer alan yeni kargo antreposunda faaliyetlerine başlamıştır. 2017 yılı Ocak-Eylül döneminde 46.700 tonajlık hizmet verilirken, 2018 yılı Ocak-Eylül döneminde %22,84' lik artış ile 57.366 tonajlık hizmet verilmiştir. Kargo tonajındaki artışın ana nedeni Air France, KLM, Qatar ve Silkway Havayolları'nın taşıdığı kargo miktarındaki artıştır.

Çelebi Cargo GmbH, Uluslararası Frankfurt Havalimanı Kargo Köyü'nde bulunan depo/antrepo tesislerinde Ocak 2011 itibarıyla hava kargo depolama ve elleçleme hizmetleri vermek üzere faaliyete geçmiştir. Çelebi Cargo GmbH'da 2017 yılı Ocak-Eylül döneminde 94.621 tonajlık hizmet verilirken, 2018 yılı Ocak-Eylül döneminde %11,39'luk bir artışla ile 105.394 tonajlık hizmet verilmiştir.

Grup'un 2018 3. çeyreğinde kaydedilen konsolide brüt kârı %72,73'lük artışla 375.403.825 TL olmuştur (2017 yılı aynı dönem: 217.338.403 TL). Şirket'in esas faaliyet kârı ise 2018 3. çeyreğinde 273.660.227 TL olarak gerçekleşmiştir (2017 yılı aynı dönem esas faaliyet kârı: 126.569.140 TL).

## **6. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER VE TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU**

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 3. çeyreğinde gerçekleştirdiği maddi duran varlık yatırımların tutarı 103.251.737 TL'dir (30 Eylül 2017: 13.727.740 TL). Söz konusu yatırımların %12'si makine, tesis ve cihazlar yatırımlarından, %80'i yapılmakta olan yatırımlardan, %4'ü taşıt yatırımlarından, %1'i özel maliyet yatırımlarından ve %2'si demirbaş yatırımlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 3. çeyrek Grup'un toplam konsolide maddi ve maddi olmayan varlık yatırım harcaması ise 124.237.401 TL'dir (30 Eylül 2017: 36.046.431 TL).

Şirketimizin, İstanbul Havalimanı'nda yaptığı bina, tesis, makine ve teçhizat yatırımlarına istinaden, T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden almış olduğu Büyük Ölçekli Yatırımlar teşvik belgesi bulunmaktadır. Söz konusu teşvik belgesi kapsamında 30 Eylül 2018 tarihine kadar yapmış olduğu yatırımların toplamı 82.074.272 TL olup ilgili dönemde elde etmiş olduğu vergi indirimi 7.719.005 TL olarak gerçekleşmiştir.

## **7. ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

Şirket havaalanı terminal güvenliği konusunda faaliyet gösteren ve havayolu şirketlerine güvenlik hizmeti veren Çelebi Güvenlik Sistemleri ve Danışmanlık A.Ş.'nin ("Çelebi Güvenlik") %94,8'ine sahiptir. Çelebi Güvenlik Sistemleri ve Danışmanlık A.Ş. Genel Kurul kararı ile tasfiye sürecine girmiştir ve unvanı Tasfiye Halinde Çelebi Güvenlik Sistemleri ve Danışmanlık A.Ş. olarak değişmiştir.

Şirket Budapeşte Havalimanı'nda havaalanı yer hizmeti vermekte olan Budapest Airport Handling Kereskedelmi es Szolgálat Korlátolt Felelősségű Társaság ("BAGH") hisselerinin iktisap edilmesi amacıyla açılan ihaleyi kazanmış ve söz konusu hisse devrini gerçekleştirebilmek için 22 Eylül 2006 tarihinde kurulan Celebi Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság ("Celebi Kft")'a kurucu ortak olarak iştirak etmiştir. 26 Ekim 2006 tarihinde Celebi Kft, BAGH hisselerinin tamamını iktisap etmiş ve BAGH'nin ticari ünvanı Celebi Ground Handling Hungary Földi Kiszolgáló Korlátolt Felelősségű Társaság ("CGHH") olarak değişmiştir.

Celebi Kft tüm aktif ve pasifleriyle birlikte Şirket'in %70 hissesine sahip olduğu CGHH tarafından devralınarak CGHH ile Macaristan'da ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla birleşmiştir. 2011 yılında CGHH'nin sermayesinin %30'unu temsil eden hisseleri Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'den 33.712.020 Türk Lirası karşılığında satın alınarak Şirket'in CGHH'daki payı %100'e ulaşmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla CGHH'nin ödenmiş sermayesi 200.000.000 Macar Forinti'dir.

Hindistan'ın Mumbai Chhatrapati Shivaji Uluslararası Havalimanı (CSIA)'nda 10 yıl süre ile yer hizmetlerinin yürütülmesi için açılan ihalenin, Şirket'in de içinde yer aldığı konsorsiyum lehine

## ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

sonuçlanması neticesinde söz konusu havalimanında havaalanı yer hizmetleri faaliyeti vermek üzere 12 Aralık 2008 tarihinde Hindistan Mumbai, Maharashtra eyaletinde Celebi Nas Airport Services India Private Limited ("Celebi Nas") ünvanı ile kurulmuştur. Şirket'in kurucu ortak olarak iştirak ettiği Celebi Nas'taki sermaye payı %57 olup Celebi Nas'ın ödenmiş sermayesi 552.000.000 Hint Rupisi'dir. Ayrıca Celebi Nas'ın ortakları tarafından 228.000.000 Hint Rupisi tutarında primli sermaye ödemesi yapılmıştır. Grup'un Celebi Nas'ta %57 payı olmasına rağmen, sözleşme şartları uyarınca ilgili yatırım müşterek yönetime tabi ortaklık olup, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Celebi Nas, faaliyet gösterdiği CSIA uluslararası havalimanının işletmecisi Mumbai International Airport Private Limited ("MIAL") şirketi tarafından, söz konusu havalimanı yolcu terminalindeki yolcu köprülerine monte edilmiş olan havalandırma ve jeneratör hizmetlerinin verilmesi işi ile ilgili olarak 8 Nisan 2015 tarihinde "İmtiyaz Sözleşmesi" imza etmiştir. Söz konusu imtiyaz sözleşmesi kapsamında Celebi Nas, Mayıs 2036'ya kadar imtiyaz hakkı elde etmiştir. Ayrıca, Celebi NAS'ın 2009 yılından beri CSIA uluslararası havalimanında yer hizmetleri faaliyeti yürütmek için sahip olduğu 10 (on) yıllık yer hizmetleri imtiyazı 31 Aralık 2019 yılında dolmaktadır. Celebi Nas, sahip olduğu imtiyazın 1 Ocak 2020'den 31 Aralık 2029'a kadar 10 (on) yıl süre ile uzatılması için, CSIA uluslararası havalimanı işletmecisi MIAL şirketi tarafından açılan ihaleye iştirak etmiş olup hazırlanan teklif MIAL'e 29 Ocak 2018 tarihinde sunulmuştur. Celebi Nas ile ihale makamı MIAL arasında imtiyaz sözleşmesi 19 Mayıs 2018 tarihinde imza edilmiştir. Böylece Celebi'nin bağlı ortaklığı olan Celebi Nas, Hindistan'ın Mumbai şehrindeki CSIA havalimanında ki mevcut imtiyaz süresinin 31 Aralık 2019 tarihinde bitmesini müteakip 1 Ocak 2020'den 31 Aralık 2029'a kadar ilave 10 (on) yıl süre ile yer hizmetleri verme ye devam edecektir.

Şirket, Hindistan'ın Yeni Delhi kentinde havalimanında mevcut kargo terminalinin ("Brownfield") geliştirilmesi, modernizasyonu, finansmanı ve 25 yıl süreyle işletilmesi konusunda faaliyet göstermek üzere Celebi Delhi Cargo Terminal Management India Private Limited ("Celebi Delhi Cargo") ünvanı ile 100.000 Hint Rupisi kuruluş sermayeli bir şirket kurmuştur. Şirketin kurucu ortak olarak iştirak ettiği Celebi Delhi Cargo'daki sermaye payı %74 olup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Celebi Delhi Cargo'nun ödenmiş sermayesi 1.120.000.000 Hint Rupisidir.

Delhi Uluslararası Havalimanında 10 yıl süre ile havaalanı yer hizmetlerinin yürütülmesine ilişkin olarak açılan ihalenin kazanılması neticesinde, 18 Kasım 2009 tarihinde kurulan ve Şirket'in %74 oranında iştiraki olduğu 23.890.000 Hint Rupisi ödenmiş sermayeli Celebi Ground Handling Delhi Private Limited'e ("Celebi GH Delhi"), ihale makamı ile imzalanan Uygulama Sözleşmesi'nden ("Concession Agreement") kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmek ve öngörülen yatırımların gerçekleştirilmesini teminen, ihtiyaç duyduğu özkaynağın, Hindistan'da tabi olunan yasal mevzuat dahilinde primli sermaye artışı yapmak suretiyle karşılanabilmesi için, toplam 1.248.210.540 Hint Rupisi tutarında primli sermaye ödemesi yapılmış olup, 22 Mayıs 2017 tarihinde Celebi GH Delhi hisselerinin %25,9'unun satın alınması suretiyle Şirket'in Celebi GH Delhi'deki sermaye payı %99,9'a ulaşmıştır. Celebi GH Delhi Hindistan'ın Cochin Uluslararası Havalimanında yer hizmeti vermek üzere 5 yılı kesin 2 yıl uzatılabilir olmak üzere 7 yıllık süre için imtiyaz sözleşmesi imza etmiştir. 15 Mart 2018 tarihinde şirketin ünvanı Celebi Airport Services India Private Limited ("CASI") olarak değiştirilmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Celebi GH Delhi, havalimanı yolcu terminalindeki yolcu köprülerine monte edilmiş olan havalandırma, jeneratör ve kullanma suyu hizmetlerinin uluslararası standartlarda icra edilmesini sağlamak amacıyla kurulan ve Hindistan Yeni Delhi'de mukim 250.000.000 Hint Rupisi ödenmiş sermayeli DASPL şirketine %16,66 oranında iştirak etmiştir. 14 Kasım 2016 tarihinde Celebi GH Delhi, DASPL'in %8,33 oranındaki ilave hissesini iktisap etmiş ve Grup'un DASPL'deki ortaklık oranı %24,9'a yükselmiştir. Grup, DASPL'i konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmeye başlamıştır.

25 Mart 2010 tarihinde Avrupa Birliği'nde bulunan ülkeler olmak üzere yurt dışında girişimde bulunmak amacıyla 10.000 Euro sermaye ve Celebi Ground Handling Europe SL ("Celebi Europe") ünvanı ile İspanya'nın Madrid şehrinde kurulan şirkete % 100'lük bir sermaye payı ile kurucu ortak olarak iştirak etmiştir. Celebi Spain gayriaktif durumdadır.

Çelebi Kargo Depolama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("Çelebi Kargo"), taşımacılık, yük nakliyesi, kargo depolama ve dağıtım faaliyetleri ile iştigal etmek üzere 20 Kasım 2008 tarihinde kurulmuştur. Çelebi Kargo, sermayesinin 100%'üne sahip olduğu Kasım 2009 tarihinde kurulan Almanya Frankfurt'ta mukim 32.100.000 Euro tutarında ödenmiş sermayeli bağlı ortaklığı olan Celebi Cargo GmbH ("Celebi Cargo"), Uluslararası Frankfurt Havalimanı Kargo'da (Frankfurt Cargo City Süd) bulunan depo/antrepo tesislerini

## **ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

kiralamış olup, hava kargo depolama ve elleçleme işi ile iştigal etmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Çelebi Kargo'nun sermayesi 114.000.000 TL olup sermayenin tamamı ödenmiştir.

## **8. FİNANSAL TABLO VE RAPORLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standartları 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yıl sonu finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ile Grup'a bağlı Türkiye'de yerleşik şirketler, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların, müşterek yönetime tabi ortaklığın ve iştirakin muhasebe kayıtları ve finansal tabloları ise faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar; Şirket'in, bağlı ortaklıklarının, müşterek yönetime tabi ortaklığın ve iştirakin yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri konsolide finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları hesabı altında takip edilmektedir.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan duran varlıklardaki kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan değerlemeler haricinde, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

### **Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketler**

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide dönem finansal tabloları, Şirket'i, Celebi Nas'ı, CGHH'yi, Tasfiye Halinde Çelebi Güvenlik'i, Celebi Delhi Cargo'yu, CASI'yi, Çelebi Kargo'yu, DASPL'i ve Celebi Cargo'yu (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) kapsamaktadır.

## **9. YAPILAN BAĞIŞLAR**

30 Eylül 2018 tarihinde biten 9 aylık dönem içerisinde, çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşları yararına Grup tarafından yapılan bağışların toplam tutarı 248.339,00 TL'dir.

## IV – FİNANSAL DURUM

## 10. FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR

Şirketin Finansal Yapı ve Kârlılığına ilişkin Finansal Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Durumuna ilişkin Temel Rasyoları yukarıda belirtilen 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihli konsolide finansal tablolarımız dikkate alınarak hesaplanmıştır.

|                                                      | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vad.Yab.Kaynak)      | 1,45          | 1,39           |
| Nakit Oran (Nakit Değerler/ Kısa Vad. Yab.Kaynaklar) | 0,65          | 0,62           |
| Kısa Vadeli Borçlar / Toplam Borçlar                 | %32,98        | %30,51         |
| Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar                      | %386,61       | %395,12        |

|                                             | 30 Eylül 2018 | 30 Eylül 2017 |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Ortalama Tahsilat Süresi                    | 51,11         | 49,23         |
| Brüt Kar Marjı                              | %37,38        | %26,76        |
| Faaliyet Karı (Zararı) / Net Satış Hasılatı | %27,25        | %11,73        |
| Faaliyet Karı (Zararı)/ Aktif Toplamı       | %16,37        | %5,98         |
| FVAÖK / Net Satış Hasılatı                  | %33,74        | %27,35        |

## 11. MAL VE HİZMET SATIŞ VE ÜRETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimizin 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 3. çeyrek sonunda hizmet verdiği uçuş sayısı aşağıdaki gibidir:

| Hizmet Verilen Uçak Sayısı | 2018 Ocak - Eylül | 2017 Ocak - Eylül | 2016* Ocak - Eylül | 2018-2017 % | 2017-2016 %  |
|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------|--------------|
| Dış Hat                    | 47.495            | 44.033            | 53.245             | 7,9         | -17,3        |
| İç Hat                     | 53.417            | 58.528            | 82.105             | -8,7        | -28,7        |
| <b>Türkiye Toplam</b>      | <b>100.912</b>    | <b>102.561</b>    | <b>109.015</b>     | <b>-1,6</b> | <b>-5,9</b>  |
| <b>Macaristan</b>          | <b>18.726</b>     | <b>16.482</b>     | <b>15.509</b>      | <b>13,6</b> | <b>6,3</b>   |
| <b>Hindistan</b>           | <b>38.259</b>     | <b>29.964</b>     | <b>28.802</b>      | <b>27,7</b> | <b>4,0</b>   |
| <b>Genel Toplam</b>        | <b>157.897</b>    | <b>149.006</b>    | <b>179.661</b>     | <b>6,0</b>  | <b>-17,1</b> |

\*Sabiha Gökçen Havalimanında Pegasus Havayolları'na verilen ramp hizmeti 31 Mayıs 2016 tarihinde sona ermiştir. 2016 Ocak-Eylül Pegasus Havayollarına verilen hizmet uçuş sayısı:26.335 tir.

**ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin 2018 3. çeyrek sonunda hizmet verdiği kargo tonajı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

|                                      | 30 Eylül 2018            |                 |                        |                        | 30 Eylül 2017            |                 |                        |                        |
|--------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|
| <b>Grup<br/>(Konsolide)</b>          | <b>Express<br/>Kargo</b> | <b>Domestic</b> | <b>WT<br/>(Import)</b> | <b>WT<br/>(Export)</b> | <b>Express<br/>Kargo</b> | <b>Domestic</b> | <b>WT<br/>(Import)</b> | <b>WT<br/>(Export)</b> |
| Çelebi Hava<br>Servisi A.Ş.          |                          |                 | 26.365,9               | 47.409,7               |                          |                 | 28.506                 | 47.721                 |
| Celebi Delhi<br>Cargo<br>(Hindistan) | 27.483                   | 99.835          | 132.042,8              | 138.511,7              | 39.269                   | 68.984          | 132.846                | 142.805                |
| Celebi GHH<br>(Macaristan)           |                          |                 | 29.756,0               | 27.609,8               |                          |                 | 22.509                 | 24.191                 |
| Celebi Cargo<br>GmbH<br>(Almanya)    |                          |                 | 40.317,2               | 65.077,3               |                          |                 | 36.225                 | 58.395                 |
| <b>Toplam<br/>Ton</b>                | <b>27.483</b>            | <b>99.835</b>   | <b>228.482</b>         | <b>278.608</b>         | <b>39.269</b>            | <b>68.984</b>   | <b>220.086</b>         | <b>273.112</b>         |

**12. TEMETTÜ POLİTİKASI VE TEMETTÜ DAĞITIMI**

Şirketimiz Yönetim Kurulu 8 Nisan 2014 tarihinde aldığı kararla, Şirketimiz "Kâr Dağıtım Politikası"nın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ocak 2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kâr Payı Tebliği (II-19.1) hükümlerine göre yeniden düzenlenmiş şekliyle kabulüne, kamuya duyurulmasına ve iş bu "Kâr Dağıtım Politikası"nın yapılacak ilk olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir. 8 Mayıs 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da, daha önce Yönetim Kurulu'nun 8 Nisan 2014 tarihinde almış olduğu "Kâr Dağıtım Politikası"na ilişkin kararı görüşülmüş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası'na göre;

- Şirketimiz, orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Şirketimizin yatırım ve finansman durumunda ve faaliyet gösterilen sektörde ve ekonomide olağanüstü gelişmeler hariç olmak üzere, Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir kârın en az %50'sini kâr payı olarak dağıtır. Kâr payı oranının belirlenmesinde, kısa vadede nakit çıkışı gerektiren orta ve uzun vadeli yatırımları, Şirketimiz finansal yapısını etkileyen önemli nitelikteki hususlar, Şirketimizin faaliyet gösterdiği sektörde, ekonomide ve piyasalarda önemli gelişmeler dikkate alınır.
- Dağıtılmasına karar verilen kâr payı ödemesi; nakit ve/veya bedelsiz pay olarak yapılır.
- İş bu kâr dağıtım politikasına ve yürürlükteki mevzuata uygun olarak kâr dağıtım önerisi ve ödeme zamanı ile ilgili karar alır ve kamuya duyurur. Kâr dağıtım ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Kâr dağıtım, en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısını takiben en geç 30 gün içerisinde ve her durumda yasal süreler içerisinde gerçekleştirilir. Genel Kurul'un yetkilendirmiş olması kaydıyla Yönetim Kurulu, kâr payının taksitli ödenmesine karar verebilir.
- Genel Kurul'un yetkilendirmiş olması kaydıyla Şirketimiz Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve kararları ile Şirketimiz esas sözleşmesi hükümlerine uygun olarak kâr payı avansı dağıtma kararı alabilir, kâr payı avansı dağıtılabilir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28 Mart 2018 tarihinde aldığı kararla;

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarımız esas alınarak hazırlanmış finansal tablolarımızda Vergi ve Yasal Yükümlülükler tenzil edildikten sonra oluşan Net Dönem Kârı tutarı 63.979.498,12 TL'dir.

Net Dönem Kârından düşülmesi gereken Geçmiş Yıl Zararı ve Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca ayrılması gereken Genel Kanuni Yedek Akçe bulunmadığından kâr dağıtımında Şirketimizin yasal kayıtlarına göre dikkate alınması gereken Net Dağıtılabilir Kâr tutarı 63.979.498,12 TL'dir.

## ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca, Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanmış, bağımsız denetim şirketinin incelemesinden geçmiş Şirketimiz konsolide finansal tablolarında Vergi ve Yasal Yükümlülükler tenzil edildikten sonra oluşan Net Dönem Kârı tutarı 85.361.608,00 TL'dir.

SPK mevzuatı çerçevesinde; Şirketimizin konsolide finansal tablolarında Net Dönem Kârından düşülmesi gereken Geçmiş Yıllar Zararları ve TTK uyarınca ayrılması gereken Genel Kanuni Yedek Akçe bulunmadığından hesaplanan Net Dağıtılabilir Dönem kârı 85.361.608,00 TL'dir.

Buna göre; Şirketimizin 31 Aralık 2017 tarihli Konsolide Finansal Tablolarındaki 85.361.608,00 TL tutarındaki Net Dönem Kârı'nın tamamının aşağıdaki şekilde dağıtılmasına,

| ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş. 2017 Yılı Kâr Payı Dağıtım Tablosu (TL) |                            |                               |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
|                                                                  | SPK'ya Göre                | Yasal Kayıtlara (YK) Göre     |
| Net Dönem Kârı                                                   | 85.361.608,00              | 63.979.498,12                 |
| Geçmiş Yıl Zararları (-)                                         | 0,00                       | 0,00                          |
| Genel Kanuni Yedek Akçe (-)                                      | 0,00                       | 0,00                          |
| <b>Net Dağıtılabilir Dönem Kârı</b>                              | <b>85.361.608,00</b>       | <b>63.979.498,12</b>          |
| Ortaklara Birinci Kâr Payı                                       | 1.215.000,00               | 1.215.000,00                  |
| Ortaklara İkinci Kâr Payı                                        | 75.330.000,00              | 57.058.634,65                 |
| Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar                            |                            | 18.271.365,35                 |
| Genel Kanuni Yedek Akçe                                          | 7.533.000,00               | 7.533.000,00                  |
| -Dönem Kârı                                                      | 7.533.000,00               | 5.705.863,47                  |
| -Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar                           | -                          | 1.827.136,53                  |
| <b>Olağanüstü Yedeklere Aktarılan</b>                            | <b><u>1.283.608,00</u></b> | <b><u>(20.098.501,88)</u></b> |

Bu çerçevede; SPK'nın kâr dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde, 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin olarak;

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir iş yeri ve daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara; %315,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 3,1500 TL Brüt=net nakit kar payı dağıtılması,
  - Diğer ortaklara; %315,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse için 3,1500 TL brüt ve %267,75 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 2,6775 TL net nakit kar payı dağıtılması,
  - Ve temettü dağıtım tarihinin 26 Nisan 2018 olarak belirlenmesi
- hususlarının 19 Nisan 2018 tarihinde toplanacak Olağan Genel Kurul'un onayına arz edilmesine mevcudun oybirliğiyle karar vermiş olup, Yönetim Kurulumuzun kararı, 19 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da kabul edilmiş ve temettü ödemeleri gerçekleştirilmiştir.

## 13. ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU

### Misyonumuz

Havalimanı kullanıcılarının, ihtiyaçlarını doğru algılayıp, kalite sürekliliğini sağlayarak paydaşlarına değer yaratan global çözüm ortağı olmaktır.

### Vizyonumuz

Ortak bir "Çelebi Ruhu" ile bütünleşmiş ekibimizle, sektöründe değişimi yaratan girişimci ve güvenilir konumunu sürdürerek, paydaşları için değer üreten uluslararası öncü bir kurum olmak.

### **Stratejik Hedefler**

Türkiye’de havaalanları yer hizmetleri sektöründeki lider konumumuzu devam ettirmek ve yurtiçi/yurtdışında havaalanları yer hizmetleri ile terminal yatırım ve işletmeciliği alanlarında girişimde bulunmaktadır.

## **V – RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

### **14. TEMEL FİNANSAL RİSK VE YÖNETİM POLİTİKALARI**

Grup faaliyetlerinden dolayı, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Grup, risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır. Risk yönetimi planlamasının yapılması, işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi ve iç denetim ekibinin bu plan çerçevesinde çalışmalarının sağlanması Şirketimiz Yönetim Kurulu’nun kararı ile SPK mevzuatı gereği oluşturulan Denetim Komitesi ile SPK’nın Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’i uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi’nin görevidir. Denetim Komitesi, Şirket’in karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetimi ve iç denetim düzeni oluşturur ve bunların sağlıklı işlemesi için gerekli önlemleri alır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket’in operasyonel ve finansal risklerinin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi için gerekli mekanizmaları oluşturur ve bunların sağlıklı işlemesi için gerekli önlemleri alır.

#### **Faiz oranı riski**

Şirket, faiz hadlerindeki değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetme prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını aynı vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir. Ayrıca gerekli görüldüğü takdirde, türev araçlardan faiz takası sözleşmelerinin sınırlı kullanımı ile değişken faizli banka borçlarından kaynaklanan faiz riskinden kendini korumaktadır.

#### **Likidite riski**

Kredilerin geri ödeme dönemi ve miktarlarından oluşan nakit akışı, Grup’un faaliyetlerinden yaratacağı serbest nakit akış miktarı dikkate alınarak yönetilmektedir. Dolayısıyla, bir yandan gerekli olduğunda faaliyetten yaratılan nakitle borç ödenmesi opsiyonu elde tutulurken, diğer yandan da yeterli sayıda, güvenilir ve yüksek kalitede kredi kaynakları erişebilir bulundurulmaktadır.

#### **Kredi riski**

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Şirket, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskinin yönetimi için her bir müşteri için (ilişkili taraflar hariç) ayrı ayrı olmak kaydıyla, banka teminatı ve diğer teminatları kullanarak bir risk limiti belirlemekte ve müşteri risk limitini geçmeyecek şekilde ticari işlemlerini yürütmektedir. Bu teminatların olmadığı veya teminatların aşılmasının gerektiği durumlarda prosedür ile belirlenen dahili limitler çerçevesinde işlemler yürütülmektedir.

**Döviz kuru riski**

Grup, Türk lirasının geçmiş dönemlerde belli başlı yabancı para birimleri karşısında ciddi oranlarda dalgalı seyir izlemesi ve aşırı değerlenmesini de göz önünde bulundurarak muhafazakar bir parasal pozisyon ve finansal risk yönetim politikası benimsemiştir. Grup, çok sayıda para birimi ile yaptığı operasyonları nedeni ile döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu para birimlerinin kendi aralarındaki, ya da Türk lirasına karşı pozisyonlarının tutarlarının toplam özkaynağa oranı belli sınırlar içinde tutulmaya çalışılmaktadır. Bu amaçla, döviz pozisyonu sürekli analiz edilerek, bilanço içi işlemler veya gerektiğinde bilanço dışı türev araçlar kullanarak döviz kuru riski yönetilmektedir.

**Sermaye riski**

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortakları, ortaklara ödenen temettü tutarını SPK mevzuatının izin verdiği ölçülerde değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir. Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerler ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

**VI – DİĞER HUSUSLAR**

**15. ANA SÖZLEŞME VE ŞİRKET POLİTİKA DEĞİŞİKLİKLERİ**

Şirketimizin ana sözleşmesinde, 1 Ocak -30 Eylül 2018 tarihleri arasında bir değişiklik olmamıştır.

**16. FİNANSAL TABLO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR**

CASI, Hindistan'ın Hyderabad şehrinde mukim Hyderabad Rajiv Gandhi Uluslararası Havalimanı işletmecisi GMR Hyderabad International Airport Limited ("GHIAL") tarafından, Hyderabad Rajiv Gandhi Uluslararası Havalimanı'nda 10 yıl süre ile yer hizmetleri vermek üzere açılan ihaleye 6 Ağustos 2018 teklif vermiş olup konsolide finansal raporların açıklandığı tarih itibari ile ihale henüz sonuçlanmamıştır.

Şirketimiz, uçağa yanaştırma ve uçaktan ayırma, 400 Hz., PCA (Pre Conditioned Air) vb. operasyonel hizmetleri ve yolcu köprülerinin bakımını kapsayan köprü hizmetlerini 10 (on) yıl süre ile vermek üzere İga Havalimanı İşletmesi Anonim Şirketi ile imza ettiği sözleşme kapsamında, İstanbul Yeni Havalimanı'nda 1 Kasım 2018 tarihinden itibaren hizmet vermeye başlamıştır.